



EUROPEISKA CENTRALBANKEN

EUROSYSTEMET



## KVARTALSRAPPORT FÖR SSM

**Framsteg med det praktiska  
genomförandet av förordningen om  
den gemensamma  
tillsynsmekanismen (SSM)**



2014 / 4

© Europeiska centralbanken, 2014

**Adress** Kaiserstrasse 29, 60311 Frankfurt am Main, Tyskland  
**Postadress** Postfach 16 03 19, 60066 Frankfurt am Main, Tyskland  
**Telefon** +49 69 1344 0  
**Internet** <http://www.ecb.europa.eu>

Alla rättigheter förbehålls. Återgivning för undervisningsändamål och icke-kommersiella syften är tillåten, under förutsättning att källan anges.

**ISBN** 978-92-899-1251-8 (online)  
**ISSN** 2315-3814 (online)  
**EU-katalognr.** QB-BM-14-004-SV-N (online)  
**DOI** 10.2866/67067

## HUVUDBUDSKAP

Detta är den fjärde kvartalsrapporten till Europaparlamentet, EU-rådet och Europeiska kommissionen om framstegen i genomförandet av förordningen om den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM-förordningen). Rapporten omfattar, enligt kraven i SSM-förordningen, de tre månaderna **mellan den 4 augusti och den 3 november 2014**<sup>1</sup>.

Huvudbudskapen i den här kvartalsrapporten är följande:

- **Ett år efter att SSM-förordningen trädde i kraft, dvs. den 4 november 2014, är ECB redo att till fullo ta över de tillsynsuppgifter som den åläggs i SSM-förordningen.** ECB har ägnat den ettåriga övergångsperioden sedan förordningen antogs till att förbereda sig för dessa uppgifter. De senaste tre månaderna har medfört många utmaningar, vilka diskuteras i den här rapporten.
- **Den samlade bedömningen har slutförts enligt tidsplanen.** Resultaten publicerades den 26 oktober 2014 i form av standardiserade mallar för rapportering på banknivå, liksom en omfattande aggregerad rapport med resultaten för alla deltagande banker samt mer ingående information om den samlade bedömningens metod, organisation och genomförande. Under de veckor och månader som föregick offentliggörandet av den samlade bedömningen skedde en omfattande kvalitetskontroll av både översynen av tillgångars kvalitet och av stresstestet. Mycket arbete ägnades även åt sammanslagningen av resultaten från översynen av tillgångars kvalitet med resultaten från stresstestet samt åt direkt samverkan mellan tillsynsmyndigheter och banker inom ramen för tillsynsdialogen, för att med bankerna diskutera delvisa och preliminära resultat innan de färdigställs.
- **SSM:s styrningsstruktur fungerar fullt ut.** Under den aktuella perioden höll tillsynsnämnden åtta möten och styrkommittén tre möten. Därmed har tillsynsnämnden hållit sammanlagt 19 möten och styrkommittén nio möten sedan den 30 januari 2014. Tillsynsnämnden har slutfört arbetet med att utarbeta, anta och meddela 120 beslut gällande övervakade instituts betydelse på alla relevanta officiella språk. Denna process medförde betydande analytiska, rättsliga och logistiska utmaningar. Den administrativa omprövningsnämnden påbörjade sin verksamhet i september, omedelbart efter att dess fem ledamöter och två suppleanter utsetts. Ledamöterna i medlingspanelen utsågs enligt ett förfarande med årlig rotation, enligt förslaget från tillsynsnämndens vice ordförande

---

<sup>1</sup> Den första kvartalsrapporten offentliggjordes den 4 februari 2014, tre månader efter det att SSM-förordningen hade trätt i kraft den 4 november 2013. Den andra kvartalsrapporten offentliggjordes den 6 maj 2014 och den tredje kvartalsrapporten den 5 augusti 2014.

till EU-rådets ordförande. Den 17 september 2014 antog ECB-rådet ett ECB-beslut om genomförandet av åtskillnaden mellan Europeiska centralbankens penningpolitiska funktion och tillsynsfunktion. Därmed uppfylldes kravet i SSM-förordningen om att anta interna regler angående detta. Reglerna trädde i kraft innan SSM:s verksamhet startade.

- **Arbetet med att anställa SSM:s personal fortsätter i god takt.** Strax under 900 tjänster har tillsatts av de omkring 1000 som finns budgeterade för SSM:s affärsområden och relaterade gemensamma tjänster. Rekryteringen har organiserats uppifrån och ned. På alla områden som rör SSM-relaterad verksamhet finns det nu tillräckligt med personal för att garantera en väl fungerande tillsynsfunktion ECB i början av november 2014. Det stora antalet ansökningar som har inkommit (över 20 000) visar att det finns ett stort intresse för att arbeta på SSM.
- **De gemensamma tillsynsgrupperna har inlett sitt arbete och är redo att påbörja den dagliga tillsynen av betydande banker.** De gemensamma tillsynsgrupperna är den viktigaste operativa tillsynsstrukturen i SSM. Arbetet med att anställa personalen har framskridit väl. Den 1 november arbetar över 330 personer, av de 403 som budgeterats för, i ECB:s generaldirektorat Mikrotillsyn I och II, däribland de 61 samordnarna för de gemensamma tillsynsgrupperna. Arbetet med att anställa personal till de gemensamma tillsynsgrupperna pågår fortfarande bland de nationella behöriga myndigheterna, eftersom en del av de medarbetare som har nominerats till de gemensamma tillsynsgrupperna rekryteras av ECB samtidigt som några nationella behöriga myndigheter genomgår interna omstruktureringar. Arbetet med att göra de gemensamma tillsynsgrupperna operativa till den 4 november 2014 bestod bl.a. av kick-offmöten med bankerna och deras nationella behöriga myndigheter, följt av regelbundna kontakter.
- **”Vägledningen för banktillsyn” publicerades på alla euroområdet officiella språk den 29 september 2014.** Vägledningen, som bygger på SSM-förordningen och ramförordningen om SSM, förklarar SSM:s funktionssätt på ett lättläst sätt. Vägledningen ger en överblick över de viktigaste tillsynsprocesserna och de metoder som används för betydande och mindre betydande kreditinstitut.
- **ECB:s förordning om tillsynsavgifter godkändes av ECB-rådet och publicerades den 30 oktober 2014,** efter ett förfarande som innefattade ett offentligt samråd och en offentlig utfrågning. I förordningen beskrivs de arrangemang som kommer att användas av ECB vid debitering av den årliga tillsynsavgiften som ska täcka de utgifter som

uppstår genom ECB:s nya roll från och med november 2014. Förordningen träder i kraft den 1 november 2014.

- **Förberedelserna** har även kommit långt på många andra områden när det gäller t.ex. IT-infrastruktur, lokaler, intern och extern kommunikation, logistikorganisation samt juridiska tjänster och statistik. SSM kommer därmed att vara fullt operativt den 4 november 2014.

## 1 INLEDNING

Enligt SSM-förordningen<sup>2</sup> ska Europeiska centralbanken (ECB), från och med den 3 november 2013, lämna in kvartalsrapporter till Europaparlamentet, EU-rådet och Europeiska kommissionen om framstegen med det praktiska genomförandet av SSM-förordningen.

I enlighet med de kontrollarrangemang som inrättats med Europaparlamentet<sup>3</sup> och EU-rådet<sup>4</sup> ska kvartalsrapporterna bland annat behandla

- interna förberedelser, organisation och arbetsplanering,
- konkreta arrangemang för att uppfylla kraven på att skilja penningpolitik från tillsynsfunktionen,
- samarbete med andra nationella behöriga myndigheter eller behöriga EU-myndigheter,
- eventuella hinder som ECB stött på under förberedelserna av tillsynsuppgifterna,
- händelser som orsakat problem eller ändringar i uppförandekoden.

Första kvartalsrapporten om SSM, som publicerades den 4 februari 2014, omfattar inte bara perioden från den 3 november 2013 till den 3 februari 2014 utan även förberedelserna sedan eurotoppmötet den 29 juni 2012. Den andra rapporten omfattade perioden från den 4 februari till den 3 maj 2014 och den tredje perioden från den 4 maj till den 3 augusti 2014. Denna fjärde och sista rapport omfattar perioden från den 4 augusti till den 3 november 2014. Den har upprättats av ECB:s personal och godkänts av tillsynsnämnden efter samråd med ECB-rådet.

---

<sup>2</sup> Rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut (EUT L 287, 29.10.2013, s. 63).

<sup>3</sup> Interinstitutionellt avtal mellan Europaparlamentet och Europeiska centralbanken om det praktiska genomförandet av demokratiskt ansvarsutkrävande och tillsyn av utövandet av de uppgifter som ECB tilldelats inom ramen för den gemensamma tillsynsmekanismen (EUT L 320, 30.11.2013, s. 1).

<sup>4</sup> Samförståndsavtal mellan Europeiska unionens råd och Europeiska centralbanken om samarbetet kring förfaranden som avser den gemensamma tillsynsmekanismen, vilket trädde i kraft den 12 december 2013.

## 2 UPPRÄTTANDE AV BESLUTSSTRUKTURER FÖR SSM

### 2.1 TILLSYNSNÄMNDEN OCH STYRKOMMITTÉN

Tillsynsnämnden höll åtta möten under den aktuella perioden och styrkommittén höll tre möten.

Tillsynsnämnden provade vidare med framgång sin nödtelekonferensutrustning i juli och höll därefter ett ordinarie möte via telekonferens i augusti. Sedan september 2014 har en representant för Lietuvos bankas närvarat på tillsynsnämndens möten som observatör, eftersom Litauen går med i euroområdet den 1 januari 2015.

Utöver de formella mötena fördes många informella diskussioner mellan ledamöterna i tillsynsnämnden i samband med att ordföranden och vice ordföranden besökte medlemsstaterna. Till följd av det löfte som gavs under utfrågningen inför Europaparlamentet i samband med utnämningförfarandet i november 2013 om att alla deltagande medlemsstaters tillsynsmyndigheter skulle besökas före utgången av 2014 har ordföranden hittills träffat ledning och personal på 22 tillsynsmyndigheter (av 24) i euroområdet.

I enlighet med tillsynsnämndens arbetsordning inbjöds representanter från Europeiska kommissionen och Europeiska bankmyndigheten (EBA) till vissa av tillsynsnämndens möten. Syftet var att säkra en optimal samverkan med den inre marknaden beträffande ett antal frågor.

I enlighet med ett förfarande som inleddes i mars utarbetade tillsynsnämnden under den aktuella perioden 120 slutliga beslut om övervakade instituts betydelse. Besluten antogs av ECB-rådet enligt förfarandet med implicit godkännande i linje med SSM-förordningen och meddelades till de berörda instituten på alla relevanta officiella språk. Utarbetandet och antagandet av dessa beslut genomfördes väl, trots betydande analytiska, rättsliga och logistiska utmaningar. Listan över både betydande och mindre betydande banker publicerades på ECB:s webbplats inom den utsatta tidsfristen, som i ramförordningen om SSM fastställdes till den 4 september 2014.

I oktober godkände tillsynsnämnden resultaten från den samlade bedömningen, vilka sedan antogs av tillsynsnämnden och ECB-rådet.

I enlighet med ramförordningen om SSM kan ECB besluta att ta över tillsynsförfaranden som inletts av nationella behöriga myndigheter men som inte är slutförda den 4 november 2014. ECB har i dessa fall följt den allmänna principen att pågående förfaranden ska kvarstå hos de relevanta nationella behöriga myndigheterna. Vid avvikelser från principen har ECB använt två kriterier: förfarandets förväntade tidsåtgång och dess betydelse. Den 13 oktober 2014 fattade tillsynsnämnden beslut om vilka förfaranden den avser att ta över.

## 2.2 ADMINISTRATIVA OMRÖVNINGSNÄMNDEN

ECB:s inbjudan om att inkomma med intresseanmälningar från maj 2014 följdes upp med att ledamöterna i den administrativa omprövningsnämnden utsågs av ECB-rådet den 8 september 2014. Mandatperioden är fem år, och den kan förnyas en gång. De fem ledamöterna av den administrativa omprövningsnämnden är: Jean-Paul Redouin (ordförande), Concetta Brescia Morra (vice ordförande), F. Javier Arístegui Yáñez, André Camilleri och Edgar Meister. De två suppleanterna, som tillfälligt ska ersätta ledamöterna i den administrativa omprövningsnämnden om dessa är tillfälligt förhindrade att delta och vid andra omständigheter som anges i beslut ECB/2014/16<sup>5</sup>, är Kaarlo Jännäri och René Smits. Ledamöterna i den administrativa omprövningsnämnden handlar oberoende och i det allmännas intresse, och de är inte bundna av instruktioner från ECB.

Den administrativa omprövningsnämndens roll är att genomföra en intern administrativ omprövning av de tillsynsbeslut som fattas av ECB-rådet i enlighet med förfarandet med implicit godkännande, om en begäran om detta lämnas in av en fysisk eller juridisk person till vilken beslutet riktar sig eller som direkt och personligen berörs av beslutet. Den administrativa omprövningsnämnden måste anta ett yttrande om omprövningen senast två månader efter mottagandet av begäran om omprövning. Den administrativa omprövningsnämndens yttrande är inte bindande för tillsynsnämnden eller ECB-rådet. Yttrandet ska innehålla ett förslag om huruvida det omprövade beslutet ska upphävas, ersättas med ett beslut med identiskt innehåll eller med ett nytt beslut.<sup>6</sup>

Den administrativa omprövningsnämnden inledde sin verksamhet i september, omedelbart efter att dess ledamöter utsågs. Den bistås av tillsynsnämndens sekretariat och andra ECB-avdelningar. Tillsynsnämndens sekretariat fungerar även som den administrativa omprövningsnämndens sekretariat.

## 2.3 MEDLINGSPANELEN

Som nämndes i den tredje kvartalsrapporten inrättades SSM:s medlingspanel genom förordning ECB/2014/26 av den 2 juni 2014 (medlingspanelförordningen)<sup>7</sup> i syfte att garantera åtskiljandet av penningpolitiken från tillsynsuppgifterna, i enlighet med artikel 25.5 i SSM-förordningen. Medlingspanelen ska ha en ledamot från varje deltagande medlemsstat som ska utses bland

<sup>5</sup> Beslut ECB/2014/16 av den 14 april 2014 om inrättandet av en administrativ omprövningsnämnd och nämndens arbetsordning, EUT L 175, 14.6.2014, s. 47.

<sup>6</sup> I enlighet med artikel 17 i beslut ECB/2014/16 leder den administrativa omprövningsnämndens arbete i varje enskilt fall till antagandet av ett nytt utkast till beslut från ECB-rådet, som bygger på tillsynsnämndens förslag och tar hänsyn till den administrativa omprövningsnämndens yttrande. I det nya utkastet till beslut kan texten i det ursprungliga beslutet ändras, upphävas eller lämnas oförändrad. Standardförfarandet med implicit godkännande tillämpas i dessa fall av tillsynsnämnden och ECB-rådet, i vilket förslaget till nytt utkast till beslut åtföljs av den administrativa omprövningsnämndens yttrande.

<sup>7</sup> Förordning ECB/2014/26 av den 2 juni 2014 om inrättandet av en medlingspanel och panelens arbetsordning, EUT L 179, 19.6.2014, s. 72.

ledamöterna i ECB-rådet och tillsynsnämnden. Förfarandet för att utse ledamöterna i medlingspanelen ska uppfylla reglerna i den tidigare nämnda medlingspanelförordningen, enligt vilken ordföranden för medlingspanelen – som är vice ordförande i tillsynsnämnden och inte ledamot av panelen – ”ska ha som målsättning att uppnå en balans mellan medlemmar från ECB-rådet och ledamöter från tillsynsnämnden”.

I detta syfte föreslog ECB till EU-rådets ordförande ett årligt rotationsförfarande för tillsättningen av ledamöter. Förslaget diskuterades med de andra Ekofin-ministrarna, som senare godtog det. Förslaget går ut på att det bildas två grupper av medlemsstater som ligger så nära varandra i storlek som möjligt (alltså just nu nio medlemmar per grupp), baserat på både protokollsordningen på medlemsstaternas nationella språk och på deras nuvarande medlemskap. Regeringarna i medlemsstaterna i den första gruppen har ombetts utse sin ledamot i ECB-rådet, och de i den andra gruppen sin ledamot i tillsynsnämnden. I båda fallen gäller utnämmandet för en period om ett år. Påföljande år skiftas utnämningarna (dvs. en ledamot av tillsynsnämnden ersätter en ledamot av ECB-rådet och tvärtom). Detta påverkar inte en medlemsstat utanför euroområdet som deltar i SSM i ett nära samarbete, vars regering skulle bjudas in att utse sin ledamot av tillsynsnämnden. Detta skulle medföra att rotationsförfarandet skulle behöva justeras.

## 3 INRÄTTANDE AV TILLSYNSFUNKTIONEN VID ECB

### 3.1 PERSONAL

Rekryteringen till SSM har fortskridit i tillfredsställande takt. Kandidater från både den privata och offentliga sektorn i alla EU-länder har visat intresse för de utannonserade SSM-tjänsterna. Sammantaget mottog ECB över 20 000 ansökningar till tjänsterna i den centrala tillsynsfunktionen.

Kampanjen har organiserats uppifrån-och-ned så att chefer ska kunna anställa sina egna team. Resultatet av rekryteringsarbetet är att strax under 900 av de omkring 1000 budgeterade tjänsterna har tillsatts. I början av november har de nya medarbetarna börjat arbeta i SSM:s fem affärsområden och i relaterade områden för delade tjänster.<sup>8</sup> Dessutom har ett antal andra tjänster redan tillsatts med personal som börjar vid en senare tidpunkt (anställningsavtal med startdatum efter den 1 november 2014). Majoriteten av de pågående rekryteringskampanjerna

---

<sup>8</sup> Mer specifikt budgeterades 1073,5 heltidsekvivalenter för SSM för 2014, av vilka 984,5 är fasta tjänster och 89 tidsbegränsade tjänster.



för de återstående tjänsterna hade slutförts i slutet av oktober. Det finns ett generellt åtagande om att inte kompromissa med kvaliteten under tillsättningarna, och vissa tjänster hade därför inte tillsatts i slutet av den inledande kampanjen. Dessa tjänster har nu utlysts igen och platsannonserna har finjusterats ytterligare, vilket förbättrar chanserna att hitta lämpliga kandidater i den andra rekryteringsomgången. På alla områden som rör SSM-relaterad verksamhet finns det nu tillräckligt med personal för att garantera en väl fungerande tillsynsfunktion ECB i början av november 2014. Under det förberedande arbetet med SSM har ECB dessutom kunnat använda sig av expertisen hos omkring 200 kollegor från nationella behöriga myndigheter som har arbetat på ECB på korttidskontrakt. Många av dem klarade sig sedan väl i urvalet till tjänsterna och kommer därför att stanna vid ECB på fasta kontrakt, vilket skapar kontinuitet.

### **3.2 GEMENSAMMA TILLSYNSGRUPPER**

Ansvaret för den operativa tillsynen över betydande banker vilar på de gemensamma tillsynsgrupperna. Varje gemensam tillsynsgrupp kommer att ledas av en ECB-samordnare och bestå av ett antal personer från både ECB och deltagande medlemsstaters nationella behöriga myndigheter.

ECB:s arbete med att anställa personal till de gemensamma tillsynsgrupperna och vidta förberedelser för att de ska kunna inleda sitt arbete den 4 november 2014 fortskrider i god takt. Den 1 november var över 330 tjänster tillsatta, av de 403 som budgeterats, i ECB:s generaldirektorat Mikrotillsyn I och II på ECB, däribland de 61 samordnarna för de gemensamma tillsynsgrupperna (vissa samordnar mer än en gemensam tillsynsgrupp). Några av de nya medarbetarna var emellertid fortfarande upptagna med slutförandet av den samlade bedömningen och var därför inte tillgängliga för arbete i de gemensamma tillsynsgrupperna förrän den 1 november. Dessutom annonserades vissa återstående tjänster för tillsynspersonal och analytiker ut igen, och tillhörande rekryteringskampanjer slutfördes därefter i början av oktober.

Ur de nationella behöriga myndigheternas perspektiv framskrider tillsättningen av tjänster till de gemensamma tillsynsgrupperna väl. ECB begärde detaljerad information om utnämmandet av personal från de nationella behöriga myndigheterna till de gemensamma tillsynsgrupperna, och sådan information inkom i slutet av augusti 2014. Arbetet med att anställa personal till de gemensamma tillsynsgrupperna har emellertid inneburit vissa utmaningar för de nationella behöriga myndigheterna, eftersom en del av de medarbetare som har nominerats till de gemensamma tillsynsgrupperna rekryteras av ECB samtidigt som några nationella behöriga

myndigheter genomgår interna omstruktureringar. De slutliga siffrorna kommer därför inte att vara tillgängliga förrän senare i år.

Sammantaget är de gemensamma tillsynsgrupperna operativa och redo att påbörja den dagliga tillsynen av betydande banker den 4 november 2014, trots att det återstår ett antal utmaningar som diskuterats ovan.

Under den aktuella perioden har de gemensamma tillsynsgrupperna hållit kick-offmöten med nationella behöriga myndigheter för betydande institut, liksom flera uppföljningsmöten. Samordnarna för de gemensamma tillsynsgrupperna och deras ECB-personal har tagit kontakt med de nationella behöriga myndigheterna och stärkt sitt deltagande i tillsynsverksamheten. De har dessutom förbättrat sina kunskaper om de respektive bankernas tillsynshistorik och riskprofiler och har träffat dessa banker för personliga presentationer på båda sidor. De gemensamma tillsynsgrupperna har även inlett regelbundna kontakter med personal från ECB och de nationella behöriga myndigheterna för att diskutera verksamhetsfrågor.

Sedan juni har de gemensamma tillsynsgrupperna deltagit som observatörer på tillsynsmyndigheters och krishanteringsgruppers möten för att förbereda sig för sin roll som ordförande för dessa grupper från och med den 4 november 2014, när ECB blir den övergripande tillsynsmyndigheten för de respektive bankerna.

Samordnarna för de gemensamma tillsynsgrupperna har bidragit i arbetet med den samlade bedömningen, i synnerhet utarbetandet och presentationerna av de delvisa och preliminära resultaten för bankerna som en del i tillsynsdialogen. Den viktigaste uppföljningen är utvärderingen av de kapitaltäckningsplaner som bankerna måste lämna in i händelse av underskott.

De gemensamma tillsynsgrupperna arbetar även med att förbereda programmet för tillsynsgranskning för 2015 för varje betydande bank i nära samarbete med ECB:s generaldirektorat Mikrotillsyn IV (som ansvarar för horisontella funktioner och specialiserade tjänster). De genomför dessutom ett test av riskbedömningssystemet (RAS) och av metoden och förfarandet för SSM:s samlade kapitalbedömning (SREP). De gemensamma tillsynsgruppernas medarbetare från ECB och de nationella behöriga myndigheterna har ett nära samarbete kring dessa projekt.

Slutligen har de gemensamma tillsynsgrupperna börjat testa informationshanteringssystemet (IMAS). Detta är det infrastrukturverktyg som används för att hantera arbetsflödet och affärsprocesserna i de gemensamma tillsynsgrupperna, och det fungerar också som ett säkert sätt för medarbetarna i de gemensamma tillsynsgrupperna och de nationella behöriga myndigheterna att kommunicera med varandra.

### 3.3 ÅTSKILLNAD AV FUNKTIONSORMÅDENA

Enligt SSM-förordningen ska ECB-rådet anta och offentliggöra interna regler för att garantera att tillsynsfunktionen är skild från de penningpolitiska funktionerna och ECB:s övriga uppgifter, däribland regler om tystnadsplikt och utbyte av information.

Utöver de åtgärder som redan har vidtagits för att uppfylla SSM-förordningens krav på organisatorisk och förfarandemässig åtskillnad antog ECB-rådet den 17 september 2014 ett beslut (beslut ECB/2014/39)<sup>9</sup> om genomförandet av åtskillnaden mellan Europeiska centralbankens penningpolitiska funktion och tillsynsfunktion. Beslutet innehåller i synnerhet bestämmelser om tystnadsplikt och utbyte av information mellan de två policyområdena. Beslutet trädde i kraft den 18 oktober 2014. Beslutet fokuserar på generella principer och medger att ytterligare specifika arrangemang görs i ECB:s interna struktur. Det omfattar organisatoriska aspekter som förfaranden för oberoende beslutsfattande, en bestämmelse om tystnadsplikt liksom regler för informationsutbyte mellan ECB:s funktioner för tillsyn och penningpolitik.

Reglerna för informationsutbyte mellan de två områdena gör att ECB kan uppfylla sina olika uppgifter på ett effektivt sätt, samtidigt som man undviker att de otillbörligen påverkar varandra och skyddet för konfidentiell information upprätthålls. ECB:s sekretessföreskrifter kommer att utgöra den huvudsakliga grunden för klassificering och spridning av information inom ECB.

Utbyte av konfidentiell information måste alltid ske efter behov och måste garantera att de båda områdenas policymål inte röjs. I händelse av intressekonflikt ska direktionen besluta om tillgång till konfidentiell information.

Vad gäller utbyte av information mellan den penningpolitiska funktionen och tillsynsfunktionen fastställs i beslutet att utbyte av information om anonymiserade FINREP- och COREP-data<sup>10</sup>, liksom konfidentiella aggregerade analyser (som inte innehåller vare sig information om enskilda banker eller känslig information om penningpolitiken), kan utbytas i enlighet med sekretessföreskrifterna. Vad gäller rådata, t.ex. utbyte av tillsynsdata om enskilda banker och bedömningar (i synnerhet vad avser enskilda institut och känslig information om penningpolitiken), kommer tillgången till information att vara mer begränsad och kräva godkännande av direktionen.

<sup>9</sup> Beslut ECB/2014/39 (EUT L 300, 18.10.2014, s. 57).

<sup>10</sup> FINREP (finansiell rapportering) och COREP (enhetlig rapportering) utgör en del av EBA:s tekniska genomförandestandarder (ITS). Syftet med den finansiella rapporteringen är att inhämta information från banker. Rapporteringen sker i ett standardiserat format av bankernas årsredovisningar (balansräkning, resultaträkning och detaljerade bilagor). Den enhetliga rapporteringen går ut på att inhämta, också i ett standardiserat format, information angående Pelare 1-beräkningar, dvs. detaljerad information om kapitalbas, avdrag och kapitalkrav (kredit- och marknadsrisk samt operativ risk) liksom stora exponeringar.

Beslutet gäller enbart ECB. Det är inte tillämpligt på utbyte av information inom SSM (dvs. mellan ECB och de nationella behöriga myndigheterna). Detta behandlas separat.

### **3.4 UPPFÖRANDEKOD FÖR PERSONAL OCH LEDNING VID ECB SOM ARBETAR MED BANKTILLSYN**

Enligt SSM-förordningen ska ECB-rådet fastställa och offentliggöra en uppförandekod för personal och ledning inom ECB som arbetar med banktillsyn. ECB har i samband med en allmän översyn av det etiska regelverk som gäller för alla medarbetare på ECB tagit fram ett förslag till etikregler. De nya reglerna ska ta hänsyn till kraven i SSM-förordningen och det interinstitutionella avtalet mellan Europaparlamentet och ECB. Efter konsultation med tillsynsnämnden och personalföreträdare har ECB:s direktion nu lämnat in förslaget till ECB-rådet för beaktande och antagande. I enlighet med det interinstitutionella avtalet har ECB informerat Europaparlamentet om huvudinnehållet i den planerade uppförandekoden innan den antas.

### **3.5 UPPFÖRANDEKOD FÖR LEDAMÖTER I TILLSYNSNÄMNDEN**

Enligt ECB:s arbetsordning ska tillsynsnämnden anta och uppdatera en uppförandekod för sina ledamöter som ska offentliggöras på ECB:s webbplats. ECB håller för närvarande på att utforma sådana etikregler för ledamöterna i tillsynsnämnden. Reglerna ska ta hänsyn till kravet i SSM-förordningen om att heltäckande och formella förfaranden och proportionella perioder ska införas och upprätthållas för att i förväg bedöma och förebygga eventuella intressekonflikter som kan uppstå när ledamöter i tillsynsnämnden lämnar sin tjänst och tar annan anställning.

### **3.6 PERSONALFRÅGOR INOM SSM**

Inrättandet av SSM medför betydande effekter på personalfrågor, långt utöver det inledande personalbehov som beskrivs ovan. Det intensiva samarbete som kommer att krävas mellan ECB och de nationella behöriga myndigheterna, framför allt genom de gemensamma tillsynsgrupperna och inspektionsteamerna, liksom framgången för den valda ”matrisbaserade” ledningsmodellen, beror i hög grad på att det finns en tillräcklig samsyn mellan de olika bidragande organen på alla nivåer. Det kräver i sin tur att vissa viktiga personalpolitiska områden harmoniseras, medan anställningsvillkoren generellt kommer att fortsätta variera på de olika institutioner som utgör SSM. Viktiga steg har redan tagits på följande områden.

- **Återkoppling om resultat:** Ett ramverk för återkoppling har tagits fram (gemensamt av ECB och de nationella behöriga myndigheterna) för att utvärdera arbetet av medarbetare från nationella behöriga myndigheter som arbetar för de gemensamma

tillsynsgrupperna. Syftet är att nå resultat på högsta nivå. Ramverket kan användas av nationella behöriga myndigheter som underlag vid lokala bedömningsförfaranden. Gällande dataskydd arbetar ECB för närvarande med att inleda ett konsultationsförfarande med Europeiska datatillsynsmannen.

- **Utbildningsprogram:** Ett utbildningsprogram har tagits fram i syfte att föra vidare och utveckla kunskaper samt stödja uppkomsten av en gemensam SSM-kultur. Utbildningsprogrammet omfattar följande områden: styrning, metod, ledarskap och ”mjuka” kunskaper, IT och introduktion för nyanlända.
- **Rörlighet inom SSM:** Enligt SSM-förordningen ska ECB ”tillsammans med samtliga nationella behöriga myndigheter fastställa arrangemang för att säkerställa lämpligt utbyte och utstationering av personal med och mellan nationella behöriga myndigheter”. Utbyte och utstationering av personal anses vara en viktig faktor för uppkomsten av en gemensam tillsynskultur. Under inrättandet av SSM har det funnits ett starkt fokus på rörlighet inom de gemensamma tillsynsgrupperna (dvs. för samordnarna för de gemensamma tillsynsgrupperna, nationella delsamordnare och personal).

### 3.7 SPRÅKPOLICY

Den rättsliga ram som styr språkpoliticyn för SSM fastställs i första hand i rådets förordning nr 1 från 1958 om vilka språk som ska användas av EU:s institutioner. I ramförordningen om SSM fastställs den språkordning som ska gälla för kommunikation mellan ECB och de nationella behöriga myndigheterna, och mellan SSM och tillsynsobjekten.

Vad gäller kommunikationen inom SSM kommer engelska att användas som en del av det arrangemang mellan ECB och de nationella behöriga myndigheterna som fastställs i artikel 23 i ramförordningen om SSM.

Enligt artikel 24 i ramförordningen om SSM kan alla dokument som ett tillsynsobjekt skickar till ECB vara skrivna på vilket som helst av EU:s officiella språk, och tillsynsobjektet har rätt att få svar på samma språk. ECB och tillsynsobjekten kan komma överens om att enbart använda ett officiellt EU-språk i sin skriftliga kommunikation, även för tillsynsbeslut från ECB. Tillsynsobjekt kan när som helst besluta att ändra detta arrangemang. Förändringen påverkar enbart de delar av ECB:s tillsynsförfarande som ännu inte har genomförts. Om deltagare i muntliga utfrågningar begär att bli hörda på ett annat officiellt EU-språk än språket för ECB:s tillsynsförfarande måste ECB underrättas i så god tid att nödvändiga förberedelser kan ske.

De flesta betydande banker (85) har godtagit att använda engelska som språk för kommunikationen med SSM, medan en mindre grupp om 34 betydande banker, däribland de

flesta banker från Tyskland och flera banker från Österrike, Belgien, Cypern, Finland, Frankrike, Italien och Slovenien föredrar att kommunicera på sina nationella språk.

## 4 REGELVERK

### 4.1 ECB:S FÖRORDNING OM TILLSYNSAVGIFTER FÄRDIGSTÄLLS

ECB publicerade ECB:s förordning om tillsynsavgifter den 30 oktober. Den träder i kraft den 1 november 2014. Förordningen antogs av ECB-rådet efter ett offentligt samrådsförfarande som även omfattade en offentlig utfrågning. Där beskrivs de arrangemang som ECB kommer att använda för att debitera den årliga tillsynsavgiften för de utgifter som uppstår genom de nya tillsynsuppgifterna från och med november 2014.

I förordningen fastställs metoderna för att i) fastställa totalbeloppet för den årliga tillsynsavgiften, ii) beräkna det belopp som ska betalas av varje bank eller bankkoncern under tillsyn och iii) debitera den årliga tillsynsavgiften.

Fram till det offentliga samrådets avslutande i juli mottog ECB 31 uppsättningar kommentarer från marknads- och bankföreningar, kredit- och finansinstitut, centralbanker, tillsynsmyndigheter och andra myndigheter samt privatpersoner. Det fanns ett utbrett stöd för de centrala komponenterna i det föreslagna ramverket för avgifterna. De mottagna kommentarerna ledde dock till vissa ändringar i ramverket för tillsynsavgifter. En ändring ledde till att skadestånd som betalas av ECB till tredje part inte ska tas från den summa som tas in via tillsynsavgifterna. En annan ändring rörde det datum då tillsynsobjekten ska rapportera om de faktorer som ligger till grund för beräkningen av avgifter. En tredje ändring gick ut på att dotterbolag som etablerats i medlemsstater som inte deltar i SSM inte ska tas med i beräkningen av avgifter, vilket föreslagits i skäl 77 i SSM-förordningen. Mer ingående information om kommentarerna som mottogs i samband med samrådsförfarandet finns i det uppföljningsyttrande som har publicerats på ECB:s webbplats.

Under den kommande perioden kommer ECB att fortsätta att genomföra ramverket för tillsynsavgifterna, med särskild betoning på att inrätta kontakter med tillsynsobjekten. Bankerna ombeds därför att lämna information om sig själva till ECB i slutet av december 2014 i syfte att underlätta inrättandet av ramverket för tillsynsavgifter. Det första meddelandet om avgifter väntas utfärdas i slutet av 2015 och omfattar 14 månader, dvs. november och december 2014 och hela 2015.

## 4.2 UPPFÖLJNING AV ECB:S BESLUT OM NÄRA SAMARBETE

Enligt SSM-förordningen får medlemsstater som inte har infört euron delta i SSM enligt en ordning med nära samarbete. I artikel 7 i SSM-förordningen fastställs de viktigaste villkoren för inrättandet av ett nära samarbete mellan ECB och behöriga myndigheter i medlemsstater som begär detta, medan förfarandemässiga aspekter – t.ex. när en begäran om nära samarbete ska göras och vad den ska innehålla, ECB:s prövning av en sådan begäran och det slutliga antagandet av ett beslut – fastställs i beslut ECB/2014/5, som trädde i kraft den 27 februari 2014.<sup>11</sup>

Hittills har inga begäranden inkommit om att inleda ett nära samarbete i enlighet med det tidigare nämnda förfarandet. ECB har emellertid fått informella intresseanmälningar från vissa medlemsstater och har organiserat bilaterala möten med dem om ett eventuellt inledande av ett nära samarbete.

# 5 TILLSYNSMODELL

## 5.1 SLUTFÖRANDE AV TILLSYNSMANUALEN

Tillsynsmanualen är ett internt dokument för SSM:s personal som innehåller beskrivningar av förfaranden och metoder i tillsynen av kreditinstitut, samt rutiner för samarbetet inom SSM och med myndigheter utanför SSM. En reviderad version av tillsynsmanualen som fokuserar på processen för den samlade kapitalbedömningen (SREP) godkändes av tillsynsnämnden i september 2014. Den stöder nu även planeringen av 2015 års verksamhet.

Tillsynsmanualen omfattar följande områden:

- De gemensamma tillsynsgruppernas sammansättning och rekryteringen av medarbetare
- Tillsynsförfaranden
- Roller och ansvarsområden inom SSM
- Metod för inspektioner på plats
- Metod och förfarande för SSM:s samlade kapitalbedömning (SREP) i linje med EBA:s SREP-riktlinjer

SSM:s personal har börjat fälttesta SREP-metoden i syfte att analysera riskbedömningssystemet (RAS) och föreslå ytterligare finjusteringar.

---

<sup>11</sup> Beslut ECB/2014/5 av den 31 januari 2014 om nära samarbete med nationella behöriga myndigheter i deltagande medlemsstater som inte har euron som valuta (EUT L 198, 5.7.2014, s. 7).

Tillsynsmanualen förväntas vara ett ”levande” dokument, som uppdateras med hänsyn till utvecklingen på marknaden och förändringar i tillsynsmetoderna.

## **5.2 PUBLICERING AV VÄGLEDNINGEN FÖR BANKTILLSYN**

SSM har vissa offentlighetskrav på sig för att garantera att både allmänheten och tillsynsobjekten informeras om tillsynsmodellen. I synnerhet i det interinstitutionella avtalet krävs att ECB på sin webbplats offentliggör en vägledning om tillsynsmetoderna.

Den 29 september 2014 offentliggjorde ECB ett dokumentet med titeln ”Vägledning för banktillsyn”. I vägledningen förklaras SSM:s allmänna funktionssätt på ett användarvänligt sätt. Den innehåller också en överblick över de viktigaste tillsynsprocesserna och de metoder som används för betydande och mindre betydande kreditinstitut. Här beskrivs t.ex. hur de gemensamma tillsynsgrupperna arbetar och hur SSM:s olika organisationsenheter ska samverka under tillsynscykeln. Syftet med vägledningen är att tillsynsobjekten bättre ska förstå SSM:s grundläggande tillsynsförfaranden och, om nödvändigt, anpassa sina interna rutiner.

Vägledningen bygger på SSM-förordningen och ramförordningen om SSM och finns tillgänglig på euroområdet alla officiella språk samt litauiska. Syftet med vägledningen är inte att fastställa några rättsliga krav och den medför därmed inte heller några rättsliga skyldigheter för vare sig kreditinstituten eller SSM.

# **6 FÖRBEREDELSE AV ANDRA RELEVANTA ARBETSUPPGIFTER**

## **6.1 RAMVERK FÖR REDOVISNING AV TILLSYNSDATA**

Under den föregående perioden låg fokus i arbetet med SSM:s ramverk för redovisning av tillsynsdata på att slutföra ett utkast till ECB:s förordning om redovisning av finansiella tillsynsdata. Den 23 oktober 2014 lämnades utkastet till ECB:s förordning in för offentligt samråd. I enlighet med det interinstitutionella avtalet skickades utkastet till ECB:s förordning till Europaparlamentets utskott för ekonomi och valutafrågor innan det offentliga samrådet inleddes.

För närvarande är redovisning av finansiell tillsynsinformation bara obligatorisk för institut som tillämpar IFRS-standarder (International Financial Reporting Standards) på konsoliderad nivå. Utkastet till ECB:s förordning om redovisning av finansiell tillsynsinformation syftar till att utöka den regelbundna redovisningen till bankers konsoliderade rapporter under nationella redovisningsramverk, liksom till rapporter på enskild nivå (dvs. från en enda rättslig enhet).



Proportionalitetsprincipen har därmed beaktats. Utkastet till ECB:s förordning påverkar inte de redovisningsstandarder som används av koncerner under tillsyn och tillsynsobjekt i deras sammanställda redovisning eller årsredovisningar. Det påverkar inte heller de redovisningsstandarder som används för tillsynsrapporteringen. I enlighet med kapitalkravsförordningen har EBA underrättats om att ECB – som behörig myndighet – kommer att använda sitt handlingsutrymme för att inhämta redovisningsinformation i tillsynssyfte, enligt reglerna i den tekniska genomförandestandarden om tillsynsrapportering, från betydande koncerner under tillsyn.

På statistikområdet har ECB inrättat en erforderlig organisation för att hantera rapportdata från tillsynen och tillhandahållandet av tjänster till banktillsynsverksamhet som har att göra med dessa data. Normal datainhämtning kanaliseras genom de nationella behöriga myndigheterna till ECB. Denna ”decentraliserade” metod, som redan har tillämpats med framgång i insamlingen av andra statistiska datauppsättningar, kräver att de nationella behöriga myndigheterna deltar i den första omgången kvalitetskontroller. Den andra omgången kvalitetskontroller kommer att ske på ECB. Kontrollerna garanterar att samma kvalitetsstandarder för data tillämpas konsekvent för alla institut som står under tillsyn av SSM.

## 6.2 INFORMATIONSTEKNIK

Betydande framsteg har gjorts i IT-utveckling och supportverksamheter för inrättandet av SSM.

- **Informationshanteringssystemet (IMAS):** IMAS kommer att vara färdigt att startas den 4 november 2014. IMAS är de gemensamma tillsynsgruppernas viktigaste IT-verktyg och utgör den tekniska grunden för att garantera samordnade processer och konsekvens i tillsynen av kreditinstituten. I synnerhet under SSM:s inledande fas kommer IMAS att spela en avgörande roll för att garantera att de gemensamma tillsynsgrupperna tillämpar gemensamma metoder och standarder. Den interna testningen av IMAS slutfördes i augusti. Extern testning med deltagare från alla nationella behöriga myndigheter och nationella centralbanker slutfördes i slutet av september. En viktig uppgift inför starten av IMAS i november är att utbilda all tillsynspersonal som arbetar under SSM-ramverket i systemet. Dessa uppgår till över 3000 användare. Utbildningsmaterialet utarbetades parallellt med testverksamheten och utbildningen nådde en första topp i oktober, då mer än 200 användare om dagen utbildades i hela Europa.
- **Datainsamling, datakvalitetshantering och analys:** Huvudmålet för SUBA-projektet (Supervisory Banking Data System) är att ECB ska kunna erhålla specifika tillsynsdata från alla SSM-länder baserade på XBRL-formatet, i linje med EBA:s tekniska

genomförandestandarder. De första tillsynsuppgifterna relaterade till den enhetliga rapporteringen och LCR (liquidity coverage ratio, kortfristig likviditetskvot)<sup>12</sup> har mottagits och behandlats.

- **Resursplanering:** IT-kraven för uttag av avgifter har definierats, med hänsyn till resultaten av det offentliga samrådet om utkastet till ECB:s förordning om tillsynsavgifter. Det preliminära arbetet med en teknisk lösning för beräkning av avgifter framskrider väl. Arbetet har också påbörjats på en självbetjäningsportal där banker kan hantera sina egna avgiftsdata (redovisningsdata). Tack vare framstegen hittills bör den första versionen av SSM:s budget, organisationsstruktur och redovisningsstruktur vara klar i tid för 2015 års budgetplanering.
- **Samarbete, arbetsflöde och informationshantering:** IT-projektet för hantering av kontaktdata för institut under tillsyn samt hantering av eventuella frågor implementeras för närvarande. Betydande framsteg har redan gjorts och den första uppsättningen funktioner togs i drift i augusti 2014. Inför den ökning av arbetsbelastningen som förväntas till följd av SSM genomförs bedömningar av de delade IT-tjänsterna och dokumenthanteringssystemets kapacitet.
- **Delade IT-tjänster:**
  - Vissa nationella behöriga myndigheter som inte är centralbanker (AT, LU, LV och MT) ligger utanför ECBS:s/Eurosystemets IT-infrastruktur ("CoreNet"). Dessa har nu upprättat anslutningar till sina nationella centralbanker. Två nationella behöriga myndigheter (DE och AT) har sagt sig föredra en direkt anslutning. Detta är emellertid inte möjligt förrän den nya versionen av CoreNets infrastruktur har lanserats, vilket väntas ske under första kvartalet 2015. Dessa båda nationella behöriga myndigheter har därför upprättat tillfälliga anslutningar till Deutsche Bundesbank respektive Oesterreichische Nationalbank.
  - ECB och de betydande instituten kommer att behöva skicka konfidentiella e-postmeddelanden och dokument till varandra. Med tanke på tidspresen har valet av metod fallit på TLS-protokollet<sup>13</sup> ("Transport Layer Security"). Implementeringsförslaget har redan utarbetats och samordningen med betydande institut om implementeringen har inletts.

---

<sup>12</sup> LCR avser LCR-rapporteringsmallarna. Med dessa rapporteringsmallar samlas data in månadsvis om den kortfristiga likviditetskvoten som en del av de tekniska genomförandestandarderna.

<sup>13</sup> TLS är en säkerhetsmekanism som är utformad för att skydda e-postmeddelanden som skickas över offentliga nätverk, t.ex. internet.

## 7 DEN SAMLADE BEDÖMNINGEN

De sista veckorna och månaderna inför offentliggörandet av resultaten från den samlade bedömningen ägnades åt intensiv kvalitetskontroll av både översynen av tillgångars kvalitet (AQR) och stresstestet, liksom åt att sammanföra resultaten från översynen av tillgångars kvalitet med resultaten från stresstestet. En direkt samverkan mellan tillsynsmyndigheter och banker, den så kallade ”tillsynsdialogen” som innebär att delvisa och preliminära resultat diskuteras med bankerna innan de färdigställs, inleddes i september med målet att offentliggöra slutliga resultat. Detta skedde sedan den 26 oktober 2014<sup>14</sup>.

### 7.1 KVALITETSKONTROLL AV STRESSTESTET

Ramverket för kvalitetskontroll av översynen av tillgångars kvalitet beskrevs i den andra kvartalsrapporten, som publicerades i maj 2014. Det här avsnittet fokuserar därför på kvalitetskontrollen av stresstestet.

ECB och de nationella behöriga myndigheterna arbetade tillsammans med att genomföra en robust kvalitetskontroll av stresstestfasen av den samlade bedömningen, under ledning av EBA.<sup>15</sup> Under kvalitetskontrollen hölls diskussioner där bankerna bjöds in att förklara sina resultat. Många av de viktigaste posterna i stresstestet byggde dessutom på en tröskelbaserad analys, där bankernas resultat justerades om de inte uppfyllde kriterierna. Därmed lades bevisbördan på bankerna snarare än på de nationella behöriga myndigheterna och ECB.

Syftet med ECB:s kvalitetskontroll var att se till att bankerna tillämpar den föreskrivna metoden konsekvent, och att de överför effekterna från utgångsscenarioet och det negativa scenarioet till sina balansräkningar på korrekt sätt. En beståndsdel i kvalitetskontrollen var en jämförelse av resultaten från stresstesten med ECB:s riktmärken av ”top-down”-typ.

Kvalitetskontrollen utformades för att

- garantera lika villkor, eftersom avsaknaden av en tillförlitlig kvalitetskontroll skulle medföra att försiktiga banker straffades jämfört med dem som har agerat mer oförsiktigt (dvs. behandlingen av bankerna skulle inte vara rättvis), och
- fokusera på väsentliga frågor i så måtto att kvalitetskontrollen snabbt skulle hitta områden där en banks resultat från stresstestet i väsentlig omfattning skulle underskatta kapitaleffekten av stresstestet.

<sup>14</sup> Av de banker som ingick i den samlade bedömningen har totalt elva klassificerats som mindre betydande, och de kommer därför inte att stå under ECB:s direkta tillsyn. Det finns även åtta banker som inte omfattades av den samlade bedömningen men som kommer att stå under ECB:s direkta tillsyn som betydande institut. Av dessa banker kommer de som inte är dotterbolag till andra betydande banker att genomgå en samlad bedömning.

<sup>15</sup> ECB ansvarade för kvalitetskontrollen i länderna i euroområdet enligt vad som beskrivs här: <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/563711/2014+EU-wide+Stress+Test++FAQs.pdf>

I likhet med översynen av tillgångars kvalitet hade stresstestfasen av den samlade bedömningen en modell med ”tre försvarslinjer □” för kvalitetskontrollen:

- Den första linjen var att bankerna själva genomförde stresstester nedifrån och upp i linje med den metod som beskrivits i CAST-manualen. Bankerna ansvarade för att fylla i EBA:s och SSM:s olika resultatmallar för stresstestet.
- Den andra linjen bestod av oberoende kvalitetskontroller utförda av de nationella behöriga myndigheterna. Kontrollerna utformades av de enskilda nationella behöriga myndigheterna och omfattade, men var inte begränsade till, kontroller av datakvalitet och mallarnas integritet. Dessutom arbetade de nationella behöriga myndigheterna hårt med att samordna återkoppling från den tredje linjen (dvs. ECB) till de banker som de ansvarade för.
- Den tredje linjen utgjordes av ECB självt, som granskade och prövade resultaten ur ett SSM-perspektiv i syfte att uppnå en konsekvent tillämpning av metoden. Den ECB-ledda kvalitetskontrollen var noggrann och omfattade kontroller på flera områden (t.ex. datakvalitet, definierade tester, kvalitetsbedömningar). De nationella behöriga myndigheterna deltog, liksom berörda banker i de fall det var nödvändigt. Som mest deltog omkring 70 experter från ECB i kvalitetskontrollen av stresstestet.

## **7.2 SAMMANSLAGNING AV ÖVERSYNEN AV TILLGÅNGARS KVALITET OCH STRESSTESTET**

En styrka i den samlade bedömningen var att resultaten från översynen av tillgångars kvalitet användes till att justera den startbalansräkning som användes i stresstestet. Det faktum att balansräkningssiffrorna från slutet av 2013 justerades på grund av översynen av tillgångars kvalitet ledde till en omvärdering av prognoserna från stresstestet. Arbetet med att slå samman resultaten från översynen av tillgångars kvalitet och stresstestet leddes i viss mån centralt, eftersom de fullständiga resultaten från översynen av tillgångars kvalitet inte kunde avslöjas för bankerna i tillräckligt god tid före publiceringsdatumet för att bankerna skulle kunna leda förfarandet. Bankerna genomförde sammanslagningen på egen hand för vissa beståndsdelar i översynen av tillgångars kvalitet, med kvalitetskontroll på central nivå.

Det främsta syftet med sammanslagningen var att säkerställa att stresstestet i tillräckligt hög grad grundas på resultaten från översynen av tillgångars kvalitet, vilket därmed skapar förtroende för tillförlitligheten i de slutliga resultaten av den samlade bedömningen. Prognoserna för de enskilda bankernas kreditförluster i periodiserat redovisade portföljer påverkades alltså av resultaten från översynen av tillgångars kvalitet, i de fall dessa var betydande. Översynen av tillgångars kvalitet ledde till ett antal förändringar, i huvudsak av

tillsynskaraktär, i balansräkningarna för slutet av 2013. Eventuella förändringar som identifierades i översynen av tillgångars kvalitet kunde införas direkt i startbalansräkningen. I och med översynen av tillgångars kvalitet erhöles dessutom ny information om hur banker klassificerar och mäter kreditrisk, tillsammans med vissa underliggande antaganden som ligger bakom resultaten. Syftet med sammanslagningen var att garantera att denna information ingick i bankernas stresstestresultat. Metoden byggde på antagandet att resultaten från 2013 års översyn av tillgångars kvalitet, om de ansågs betydande, skulle medföra justeringar i prognoserna för den tidsperiod som stresstestet omfattade. I de fall där översynen av tillgångars kvalitet visade att kreditförlusterna historiskt inte hade mätts korrekt skulle prognoserna kontrolleras i syfte att fastställa om de hade utarbetats på korrekt sätt.

Förutom sammanslagningen för periodiserat redovisade tillgångar finns det ett antal beståndsdelar i granskningen av nivå 3-exponeringar i verkligt värde i översynen av tillgångars kvalitet som kan påverka prognoserna i stresstestet. Dessa beståndsdelar kan grovt delas in i tre klasser: justeringar av innehav av likvida medel, justeringar av derivatinnehav och justeringar av kreditvärdighetsjusteringar. Justeringar av stresstestet för nivå 3-exponeringar i verkligt värde kan vara antingen positiva eller negativa. Justeringarna var emellertid nödvändiga för att garantera så korrekta resultat som möjligt och undvika dubbelräkning.

Kvalitetskontrollen av sammanslagningen bestod bl.a. av oberoende beräkningar av resultaten som utfördes av både de nationella behöriga myndigheterna och ECB. Beräkningarna genomfördes med ett sammanslagningsverktyg som tagits fram av ECB och distribuerats till de nationella behöriga myndigheterna och bankerna. Det bör noteras att arbetet med ta fram verktyget omfattade två omgångar fälttester där de nationella behöriga myndigheterna granskade det och återkom med synpunkter. ECB jämförde sedan de två versionerna av de sammanslagna resultaten med varandra och genomförde både kvantitativa och kvalitativa kontroller. En slutlig modell togs sedan fram.

### **7.3 TILLSYNSDIALOGEN**

Tillsynsdialogen utgjorde den sista delen av kvalitetskontrollen av den samlade bedömningen. Dessa avslutande diskussioner mellan de gemensamma tillsynsgrupperna, representanter för de nationella behöriga myndigheterna och bankerna fördes i syfte att presentera delvisa och preliminära resultat för bankerna innan de slutliga resultaten offentliggjordes. De fick därmed en möjlighet att ställa frågor om och kommentera resultaten från den samlade bedömningen. Detta var ett sätt att garantera att de slutliga resultaten färdigställdes på ett korrekt sätt. Alla banker som ingick i den samlade bedömningen bjöds in till ett möte på ECB i Frankfurt am

Main under de två veckorna mellan den 29 september och den 10 oktober 2014. Bankernas representanter på mötena var normalt VD/finanschefer/riskkontrollansvariga och riskhanterare.

De delvisa och preliminära resultaten lades fram för bankerna i ett standardiserat format, vilket garanterade att ingen enskild bank gynnades med mer detaljerad information än de övriga. Efter mötena hade bankerna 48 timmar på sig att inkomma med frågor och kommentarer till ECB, som med utgångspunkt i dessa kunde välja att justera det slutliga resultatet för banken. ECB svarade på frågorna, där de mest väsentliga besvarades först. Under tillsynsdialogen informerades vissa banker om att de behövde lämna in sina stresstestmallar igen. I dessa fall ansåg ECB att justeringar behövde göras för att garantera lika behandling och hög kvalitet på resultaten (det handlade t.ex. om fall där banker hade använt vissa riskparametrar som inte ingick i metoden och som var väsentligt mindre försiktiga än de som de andra bankerna hade använt). De berörda bankerna hade 96 timmar på sig efter sina möten att lämna in sina slutliga mallar.

#### **7.4 SLUTLIGT REDOVISNINGSFÖRFARANDE**

Efter godkännande av tillsynsnämnden och ECB-rådet mottog alla banker som ingick i den samlade bedömningen sina slutliga resultat den 23 oktober 2014 i form av ifyllda redovisningsmallar. Den ifyllda redovisningsmallen åtföljdes av ett samtyckesformulär, som bankerna ombads skriva under för att meddela sitt formella samtycke till att deras resultat publicerades inom 48 timmar efter att de hade fått dem. Alla banker samtyckte till publiceringen.

Den 26 oktober 2014 offentliggjorde ECB resultaten av den samlade bedömningen med resultat på banknivå i form av standardiserade mallar. Dessa åtföljdes av en aggregerad rapport med resultatet för alla deltagande banker. Där gavs även ytterligare information om den samlade bedömningens organisation, metod och utförande. Dessa dokument finns på ECB:s webbplats.

Översynen av tillgångars kvalitet medförde aggregerade justeringar på 47,5 miljarder euro i deltagande bankers bokförda tillgångsvärden per den 31 december 2013. I det negativa scenariot förväntas bankernas samlade kapital minska med cirka 215,5 miljarder euro (22 % av de deltagande bankernas kapitalinnehav). Med hänsyn till den ytterligare effekten från ökade riskvägda tillgångar uppgår den totala kapitaleffekten till 262,7 miljarder euro i det negativa scenariot. Denna kapitaleffekt medför en minskning av CET1-relationen för deltagande medianbank med 4,0 procentenheter från 12,4 % till 8,3 % 2016. I den samlade bedömningen identifierades ett totalt kapitalunderskott på 24,6 miljarder euro för de 25 deltagande bankerna efter en jämförelse av de uppskattade kapitaltäckningsgraderna mot de tröskelvärden som angavs för bedömningen.

Resultaten ovan utgår från de deltagande bankernas balansräkningar den 31 december 2013. Sedan den samlade bedömningen inleddes har emellertid bankerna stärkt sin solvens, t.ex. genom att anskaffa kapital. Sammanlagt har alla de 130 bankerna anskaffat omkring 57,1 miljarder euro i eget kapital sedan den 1 januari 2014. Om kapital som har anskaffats sedan det datumet tas med i beräkningen minskar det totala underskottet till 9,5 miljarder euro hos 13 banker.

## **7.5 FÖRBEREDELSE, BEDÖMNING OCH GENOMFÖRANDE AV KORRIGERANDE ÅTGÄRDER**

I de fall där en banks kapitalrelation enligt den samlade bedömningen ligger under relevanta tröskelvärden har bankerna ombetts inkomma med kapitalplaner inom två veckor efter att resultaten har offentliggjorts. Dessa kapitalplaner kommer sedan att utvärderas av SSM. Kapitalunderskott som identifieras i översynen av tillgångars kvalitet eller i stresstestets grundscenario förväntas täckas inom sex månader. De som identifieras i det negativa scenariot förväntas täckas inom nio månader. Dessa sex- och niomånadersperioder inleds när resultaten av den samlade bedömningen publiceras den 26 oktober 2014. De gemensamma tillsynsgrupperna kommer noggrant att övervaka genomförandet av kapitalplanerna.

Bankerna ska använda en särskild mall som tagits fram av ECB när de upprättar sina kapitalplaner. Bankernas kapitalplaner ska visa att de i första hand kommer att vända sig till finansieringskällor i den privata sektorn för att stärka sina kapitalpositioner och möta kraven.

Kapitalunderskott från översynen av tillgångarnas kvalitet eller stresstestets grundscenario förväntas i första hand täckas genom nyemissioner av värdepapper som kvalificeras som kärnprimärkapital. Användningen av andra värdepapper som kvalificeras som kärnprimärkapital för att täcka underskott enligt stresstestets negativa scenario ska vara begränsad beroende på i vilket läge konvertering eller nedskrivning av skulder ska ske, i enlighet med ECB:s pressmeddelande den 29 april 2014. Det kommer inte att införas några begränsningar för godtagbarheten hos befintliga konvertibla skuldinstrument som genomgår en villkorslös och på förhand definierad konvertering till kärnprimärkapital inom stresstestets tidsrymd. Detta gäller även befintliga instrument för statligt stöd som används av medlemsstaterna i samband med ekonomiska stödprogram.

Försäljning av tillgångar och den påverkan sådan försäljning har på resultat, riskvägda tillgångar och avdrag från kärnprimärkapitalet kan bara godtas som extraordinära åtgärder om de tydligt kan fastställas ligga utanför den normala affärsverksamheten. Omfattande tillgångsförsäljningsprogram med tydligt åtskilda portföljer (t.ex. försäljning av portföljer med värdepapperiserade tillgångar) eller försäljning av dotterinstitut skulle normalt falla inom denna

kategori. Hänsyn kommer att tas till effekten av formella skuldnedväxlings- eller omstruktureringsplaner (enligt överenskommelse med Europeiska kommissionen).

Kapitalunderskott kommer inte att kunna åtgärdas genom minskningar av riskvägda tillgångar på grund av förändringar i riskmodellen under Pelare 1 eller byte av metoder under Pelare 1, såvida inte sådana ändringar var inplanerade och hade godkänts av den behöriga myndigheten innan resultaten av den samlade bedömningen offentliggjordes.

I sina kapitalplaner kan bankerna föreslå att underskott som uppstår enbart på grund av översynen av tillgångarnas kvalitet ska räknas av mot balanserade vinstmedel från 2014. När det gäller kapitalunderskott som uppstår antingen i stresstestets grundscenario eller i dess negativa scenario får bara mellanskillnaden mellan resultatet före avsättningar år 2014 och det resultat före avsättningar för samma år som beräknades i stresstestet användas för att reducera underskottet. Att använda hela beloppet skulle innebära att det räknades två gånger, eftersom vinsten redan ingår i bankens prognoser inför stresstestet. De gemensamma tillsynsgrupperna kommer att bedöma alla planerade kapitalåtgärder i syfte att fastställa om de är tillräckliga och trovärdiga. Om en kapitalplan befinns vara otillräcklig eller sakna trovärdighet beslutar ECB om eventuella tillsynsåtgärder i enlighet med artikel 16 i SSM-förordningen. Eventuellt offentligt stöd kommer att ges helt i enlighet med Europeiska kommissionens regler för offentligt stöd och, från den 1 januari 2015, i enlighet med bestämmelserna i direktivet om återhämtning och resolution. De ramvillkor om kapitalunderskott och bördefördelning efter den samlade bedömningen som offentliggjordes av Ekofinrådet och Eurogruppen den 9 juli 2014 gäller också.

De erforderliga tillsynsåtgärderna kommer att genomföras som ett av de beslut som fattas under den årliga samlade kapitalbedömningen (SREP) 2014. Denna kommer till stor del att bygga på resultatet av den samlade bedömningen, bedömningen av kapitalplanerna och resultatet av de nationella behöriga myndigheternas årliga samlade kapitalbedömning.

När beslutet har meddelats bankerna kommer de gemensamma tillsynsgrupperna att börja övervaka genomförandet av kapitalplanerna. De kommer i detta sammanhang att föra en fortlöpande dialog med berörda banker och i förekommande fall involvera eventuella tillsynskollegier. De gemensamma tillsynsgrupperna kommer noggrant att kontrollera att bankerna verkligen bokför, enligt gällande redovisningsregler, de resultat från översynen av tillgångarnas kvalitet som måste redovisas. Alla justeringar behöver inte redovisas i bokföringen. De som är av sådant slag att fortsatt tillsyn erfordras (liksom icke-kvantitativa korrigerande åtgärder) kommer emellertid att övervakas av de gemensamma tillsynsgrupperna i form av pågående tillsyn.



Möjliga tillsynsåtgärder för att åtgärda brister som framkommit i den samlade bedömningen är bl.a. kvantitativa åtgärder som exempelvis extra kapitalpåslag utöver minimikraven enligt Pelare 1, restriktioner avseende utdelningar och särskilda likviditetskrav, t.ex. begränsningar av löptidsobalanser mellan tillgångar och skulder. Pelare 2 omfattar därutöver ett antal kvalitativa åtgärder som handlar om t.ex. lednings- och rapporteringsfrågor, interna kontroller och riskhanteringsmetoder. SSM kommer att dra nytta av hela den verktygslåda som är tillgänglig under Pelare 2 och använda alla instrument för att hantera enskilda instituts särskilda situation och riskprofil.

## 8 ANSVARIGHET

I detta avsnitt beskrivs kortfattat hur bestämmelserna om ansvarighet inför EU-rådet och Europaparlamentet har efterlevts under den berörda perioden.<sup>16</sup> I SSM-förordningen finns också utrymme för ett antal olika kanaler för interaktion med nationella parlament. Den första sådana interaktionen ägde rum den 8 september 2014 i form av en diskussion med tyska Bundestag.

När det gäller EU-rådet rapporterade ordföranden i tillsynsnämnden om framstegen med inrättandet av SSM och genomförandet av den samlade bedömningen vid Ekofinrådets informella möte den 13 september 2014. När ECB har börjat utöva sitt tillsynsuppdrag kommer ECB att ansvara för SSM inför Eurogruppen och, i förekommande fall, i närvaro av företrädare för medlemsstater utanför euroområdet som deltar i SSM.

När det gäller Europaparlamentet har ECB i linje med det interinstitutionella avtalet lämnat över de konfidentiella protokollen från tillsynsnämndens möten mellan juli och september 2014 till Europaparlamentets utskott för ekonomi och valutafrågor. I linje med SSM-förordningen lämnade ECB den 22 september dessutom över sitt beslut av den 17 september 2014 om genomförandet av åtskillnaden mellan Europeiska centralbankens penningpolitiska funktion och tillsynsfunktion (ECB/2014/39) till Europaparlamentet. Den 17 oktober 2014 mottog utskottet dessutom utkastet till ECB:s förordning om redovisning av finansiell tillsynsinformation inför det offentliga samrådet som lanserades den 23 oktober 2014. Utskottet mottog även andra rättsakter som redan antagits av ECB i samband med SSM, däribland ECB:s förordning om tillsynsavgifter. Tillsynsnämndens ordförande svarade på fler frågor från ledamöter av Europaparlamentet (svaren på dessa och tidigare frågor finns på ECB:s webbplats). Den 31 oktober 2014 informerade ECB parlamentet om de viktigaste beståndsdelarna i etikreglerna för ECB:s personal och utkastet till uppförandekod för ledamöterna i tillsynsnämnden innan de

---

<sup>16</sup> En sammanfattning av bestämmelserna om ansvarighet presenterades i avsnitt 8 i SSM:s första kvartalsrapport .

antogs. I linje med bestämmelserna i det interinstitutionella avtalet har ECB dessutom utökat sin hotline till SSM-relaterade frågor och har lagt till en sida på webbplatsen med vanliga frågor.

I syfte att förklara ECB:s politik för ledamöterna av Europaparlamentet i början av parlamentets nya session hölls ett seminarium mellan Europaparlamentet och ECB den 14 oktober 2014 där tillsynsnämndens ordförande deltog. Den andra av två ordinarie utfrågningar 2014 av tillsynsnämndens ordförande i parlamentets utskott för ekonomi och valutafrågor, vilken är en av de viktigaste kanalerna för ansvarigheten inför Europaparlamentet, kommer att äga rum den 3 november 2014. Denna föregås av en särskild diskussion samma dag. Utfrågningen utgör en utmärkt möjlighet för ordföranden för tillsynsnämnden och ledamöter av Europaparlamentet att diskutera resultaten av den samlade bedömningen, som offentliggjordes den 26 oktober 2014, liksom arbetet med förberedelserna av SSM dagen innan ECB tar över tillsynsuppgifterna i enlighet med SSM-förordningen.

Under den aktuella perioden genomfördes den första interaktionen med ett nationellt parlament. Ansvarigheten för SSM:s verksamhet redovisas på europeisk nivå, men i artikel 21 i SSM-förordningen finns en möjlighet för rapporteringskanaler till nationella parlament. Ordföranden för tillsynsnämnden inbjöds i detta sammanhang – tillsammans med Dr. Elke Köing, ordförande för den tyska finansinspektionen (BaFin) och ledamot av tillsynsnämnden – till en icke-offentlig diskussion i tyska Bundestags finansutskott.

## 9 VIDARE STEG OCH UTMANINGAR

Den 4 november 2014 kommer ECB att ta över de tillsynsuppgifter som SSM-förordningen föreskriver. Utmaningarna som SSM står inför är bl.a.:

- **Uppföljningen av den samlade bedömningen**, framför allt utvärderingen av de kapitalplaner som bankerna måste lämna in i händelse av underskott och övervakningen av genomförandet. Oavsett om en kapitalplan är nödvändig kommer slutsatserna från den samlade bedömningen att gås igenom för alla banker och deras revisorer i syfte att bedöma om resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet har integrerats korrekt i bokföringen. Om så krävs kommer tillsynsåtgärder att övervägas som ett komplement till redovisningen.
- **Lanseringen av SSM:s tillsynscykel**. Detta omfattar i synnerhet slutförandet av programmet för tillsynsgranskning (SEP) för 2015 för alla betydande banker, genomförandet av ett fälttest av systemet för riskbedömning (RAS) samt processer för SSM:s samlade kapitalbedömning (SREP). Resultatet kommer att utgöra grunden för

SSM:s tillsynsmodell, som kommer att gälla för alla beståndsdelar i det gemensamma systemet, även mindre betydande banker.

- **De gemensamma tillsynsgrupperna, som ansvarar för den dagliga tillsynen av betydande institut, kommer att inleda sin verksamhet.** Bland utmaningarna märks integrationen av ett stort antal nya medarbetare, god samverkan mellan ECB och de nationella behöriga myndigheterna samt testning av både de nya infrastrukturerna och det stöd som ges av ECB:s horisontella funktioner.

De kommande månadernas utveckling på dessa områden, liksom förberedelserna och de viktigaste milstolpar som uppnåtts under övergångsfasen, kommer att speglas i SSM:s första årsrapport, i enlighet med SSM-förordningen. Årsrapporten kommer att omfatta perioden från november 2013 till december 2014 och kommer att publiceras under det andra kvartalet 2015.